



2020年《亞洲投資者》
資產管理獎 - 最佳
基金公司 - 香港⁴⁾

摩根
資產管理

本文件只供香港投資者使用

單位信託系列

基金月報 | 2020年8月31日

摩根亞洲小型企業基金

- 本基金主要（至少70%）投資於亞太區（日本及澳洲除外）中小型公司之股票證券，惟當合適的投資機會出現時，經理人可不時投資於日本及澳洲。
- 本基金須承受股票、新興市場、集中、小型公司、貨幣、流通性、亞太區若干股市的較高波幅，衍生工具及類別貨幣的相關風險。
- 投資者可能須承受重大損失。
- 投資者不應單憑本文件作出投資決定。



投資目標

透過主要（即將其總資產淨值至少70%）投資於亞太區（日本及澳洲除外）中小型公司之股票證券，為投資者提供長遠資本增值，惟當合適的投資機會出現時，經理人可不時投資於日本及澳洲。

投資專才

基金經理

郭為熹, Mark Davids

基金資料

((累計) 美元類別)

基本貨幣

美元

總資產值 (百萬)

159.0 美元

SEDOL 編號

B423CS6

ISIN 編號

HK0000055647

Bloomberg 編號

JFAESCI HK

現時費用

認購費: 5.0% (以資產淨值計)

贖回費: 0%

管理費: 每年1.5%

報價貨幣及每單位資產淨值

(累計) 美元類別: 259.00 美元

(累計) 港元類別: 12.78 港元

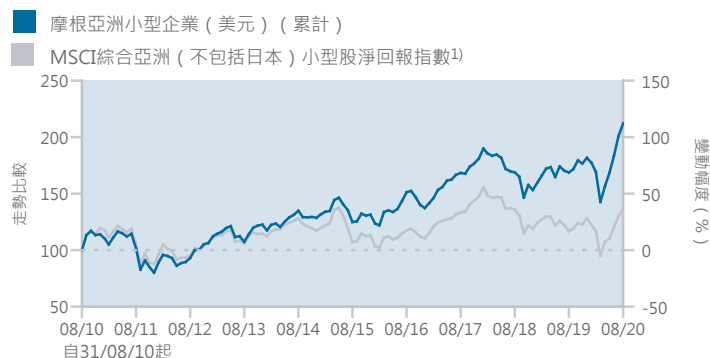
12個月之資產淨值

最高: 261.80美元 (28/08/20)

最低: 153.66美元 (23/03/20)

表現

累積表現 (%)



	一個月	一年	三年	五年	自成立至今	成立日期
(累計) 美元類別	5.7	25.8	26.1	69.9	2731.1	02/12/91
基準指數 (以美元計) ¹⁾	5.4	17.3	2.7	27.8	472.6	
(累計) 港元類別	5.7	24.4	-	-	27.8	24/05/19

年度表現 (%)

	2015	2016	2017	2018	2019*	年初至今
(累計) 美元類別	2.1	4.5	31.9	-15.3	18.5	16.8
基準指數 (以美元計) ¹⁾	-3.5	-2.3	33.5	-19.4	7.9	6.8
(累計) 港元類別	-	-	-	-	10.0	16.2

評級

Morningstar 基金研究評級

銀獎

Morningstar 星號評級

★★★★

Morningstar 基金組別

亞洲不包括日本中小型股票

*該年起始的基金類別以成立日起至年底計。1)再撥作投資之收益已減除預扣稅。01.01.99以前之數據為MSCI綜合遠東（不包括日本）總回報；01.01.08以前之數據為MSCI綜合遠東（不包括日本）淨回報。2)除「平均每年回報」外，所有數據均以成立後第一個月月底開始計算。3)投資於任何單一實體或就任何單一實體承擔風險的總投資（政府證券及其他公共證券除外）不能超過有關基金總資產淨值的10%。4)頒發機構：AsianInvestor雜誌，2020年獎項，反映上年表現。所有資料截至上一個月之最後計值日（特別列明除外）。資料來源：摩根資產管理 / Thomson Reuters Datastream（以報價貨幣資產淨值對資產淨值計算，收益再撥作投資。）基金評級來源：Morningstar, Inc. 基金研究評級銀獎頒授予（累計）- 港元類別及（累計）- 美元類別；4星號評級頒授予（累計）- 美元類別。風險評級（如有）乃基於摩根資產管理就各類資產之相對風險及基金過去波幅評估而定，並每年（或適當時候）作檢討，僅供參考。本基金於任何項目之投資比重如有超越投資限制所指定之限額，乃基於市場變動所致，並會在短期內修正。由於基金註冊地之差別，單位信託系列與SICAV系列基金用作計算公平估值（如適用）之估值點可能有所不同。詳情請參閱有關銷售文件。

投資涉及風險。過去業績並不代表將來表現。請參閱銷售文件所載詳情，包括風險因素。本文件未經證監會審閱，由摩根基金（亞洲）有限公司刊發。

查詢詳情，請聯絡閣下之銀行、財務顧問或瀏覽am.jpmorgan.com/hk。

投資組合分析 ((累計) 美元類別)

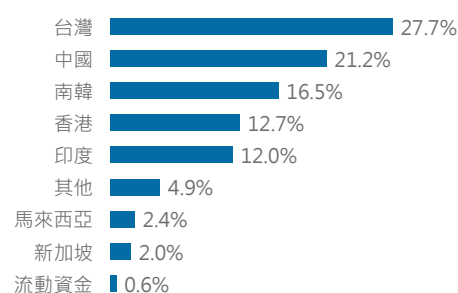
	三年	五年	自成立至今 ²⁾
相關系數	0.96	0.96	0.88
Alpha系數 (%)	0.57	0.52	0.58
Beta系數	0.89	0.89	0.87
年化波幅 (%)	18.51	16.24	24.65
Sharpe比率	0.34	0.61	0.39
年化追蹤誤差 (%)	5.39	5.05	12.26
平均每年回報 (%)	8.03	11.18	12.32

投資項目³⁾ (截至2020年7月底)

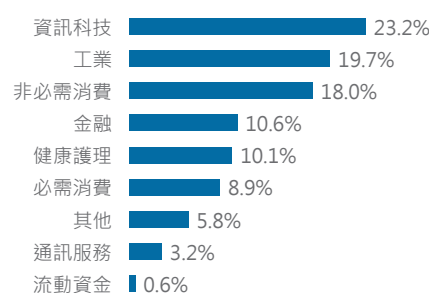
十大投資項目	市場類別	%
Parade Technologies, Ltd.	台灣 資訊科技	4.9
Realtek Semiconductor Corp	台灣 資訊科技	4.1
Techtronic Industries Co., Ltd.	香港 工業	3.8
Voltronic Power Technology Corp.	台灣 工業	3.7
Country Garden Services Holdings Co. Ltd.	中國 工業	2.9
Chailease Holding Co. Ltd.	台灣 金融	2.2
Dr. Lal PathLabs Limited	印度 健康護理	2.1
Chroma Ate Inc.	台灣 資訊科技	1.9
Hangzhou Tigermed Consulting Co., Ltd.	中國 健康護理	1.9
Minth Group Limited	香港 非必需消費	1.9

投資組合分布

市場分布



類別分布



*該年起始的基金類別以成立日起至年底計。1)再撥作投資之收益已減除預扣稅。01.01.99以前之數據為MSCI綜合遠東 (不包括日本) 總回報；01.01.08以前之數據為MSCI綜合遠東 (不包括日本) 淨回報。2)除「平均每年回報」外，所有數據均以成立後第一個月月底開始計算。3)投資於任何單一實體或就任何單一實體承擔風險的總投資 (政府證券及其他公共證券除外) 不能超過有關基金總資產淨值的10%。4)頒發機構：AsianInvestor雜誌，2020年獎項，反映上年表現。所有資料截至上一個月之最後計值日 (特別列明除外)。資料來源：摩根資產管理 / Thomson Reuters Datastream (以報價貨幣資產淨值對資產淨值計算，收益再撥作投資。) 基金評級來源：Morningstar, Inc. 基金研究評級銀獎頒授 (累計) - 港元類別及 (累計) - 美元類別；4星號評級頒授 (累計) - 美元類別。風險評級 (如有) 乃基於摩根資產管理就各類資產之相對風險及基金過去波幅評估而定，並每年 (或適當時候) 作檢討，僅供參考。本基金於任何項目之投資比重如有超越投資限制所指定之限額，乃基於市場變動所致，並會在短期內修正。由於基金註冊地之差別，單位信託系列與SICAV系列基金用作計算公平估值 (如適用) 之估值點可能有所不同。詳情請參閱有關銷售文件。

投資涉及風險。過去業績並不代表將來表現。請參閱銷售文件所載詳情，包括風險因素。本文件未經證監會審閱，由摩根基金 (亞洲) 有限公司刊發。

查詢詳情，請聯絡閣下之銀行、財務顧問或瀏覽am.jpmorgan.com/hk。